

Aktionäride korraline üldkoosolek Annual General Meeting of Shareholders

30. mai 2024 / 30 May 2024

Sissejuhatus / Introduction

- **Juhatuse liikmed / Members of the Management Board**
Aleksandr Timofejev, Taavi Gröön, Tarvi Thomberg
- **Nõukogu liikmed / Members of the Supervisory Council**
Esimees / Chairman Priit Koit
- **Hääletamist korraldab / Voting carried out by**
ARS Corporate Services OÜ
- **Koosoleku juhataja / Chairman of the Meeting**
Risto Agur
- **Koosoleku protokollija / Secretary of the Meeting**
Melika Kiilmaa
- **Notar / Notary**
Merle Saar-Johanson

Päevakord / Agenda

1. 2023. aasta majandusaasta aruande kinnitamine / Approval of the 2023 Annual Report
2. Kasumi jaotamine / Distribution of profit
3. Nõukogu liikme volituste pikendamine / Extension of the terms of Supervisory Council member
4. Nõukogu liikmete tasude muutmine / Changes to the remuneration of the Supervisory Council members

Nõukogu esimehe pöördumine
Statement of the Chairman of the Supervisory Council

Juhatus ülevaade

Management Board update

Elutähtis teenus ja puhas Läänemeri

Vital service and clean Baltic Sea

Olulised trendid

- Teeninduspiirkonnas elab ligikaudu 500 tuhat inimest ja jätkuva linnastumise tõttu kasvab rahvaarv piirkonnas pidevalt.
- Kliimamuutus põhjustab keskmise temperatuuri tõusu, mis toob kaasa ootamatud ilmamuutused. Kauakestvad põuaperioodid halvendavad veevarude kättesaadavust, periooditi esinevad valingvihmad muudavad keerukaks vee ärajuhtimise ja kasvab vajadus sademevee lahenduste järele.
- Kasvanud on välistest teguritest (geopoliitilised, küberturvalisusega seotud jne) tulenevad toimepidevuse riskid.

Major trends

- The population of service area is approximately 500 thousand, with a continued urbanization driving the population growth in the area.
- Climate change results in an increase in average temperatures, leading to unexpected abrupt weather changes. Longer drought periods affect water availability, while periodic heavy rainfall presents challenges for water drainage and increases demand for stormwater solutions.
- The continuity risks from the external factors have increased (geopolitical, cybersecurity, etc.).



~ 25 000
klienti/customers



~ 500 000 lõpptarbijat/end consumers

Baltic sea



~ 3000 km torustikke/
of pipelines



~ 250 pumplat/pumping stations

Ülemiste veepuhustusjaam/Ülemiste Water Treatment Plant
Paljassaare reoveepuhustusjaam/Paljassaare Wastewater Treatment Plant

AS Tallinna Vesi äriplaan 2023-2028 / AS Tallinna Vesi business plan 2023-2028

Tegevussuund

1. Võimaldame linnakeskkonna kestlikku arengut
2. Vähendame klientide keskkonnamõju
3. Tagame elutähtsa teenuse toimepidevuse
4. Hoiame hinnad taskukohased
5. Töötajate rahulolu ja tihedad suhted aktsionäridega

Business direction

1. Enable sustainable growth of urban environment
2. Reduce the environmental impact of our customers
3. Ensure continuity of vital services
4. Maintain affordable prices
5. Employee satisfaction and strong shareholder relations

Keskkond, kliendid ja kogukond

- 2023. aasta oli meie ettevõtte jaoks tugevalt tulevikku vaatav — panustasime varasemast enam investeringutesse keskkonnanohiu, kestliku infrastruktuuri ning teenuste toimepidevuse tagamiseks.
- Reoveest võtsime 2023. aasta jooksul välja enam kui 800 tonni prahti, 200 tonni liiva, 1800 tonni lämmastikku ja 240 tonni fosforit.
- 2023. aastal tegime kraanivee linlastele veel kättesaadavamaks ja avasime üle 60 avaliku joogiveekraani üle pealinna.
- 2023. aastal jätkas Tallinna Vesi kiires tempos kaugloetavate veearvestite paigaldamist. Tänapäevaks üle 50% klientidest endale juba uued nutiarvestid saanud.
- Meie puhastusjaamade avatud uste päevadel, ekskursioonidel ja vestlusringides vee- ja keskkonnateemadel osales kokku üle 2600 inimese.
- Aitasime kaasa jätkusuutlikkuse festivali Impact Day ja investeerimisfestivali toimumisele ning osalesime mitmetel kogukonnasündmustel.

Environment, customers and community

- 2023 was strongly forward-looking for our Company- we invested more than previously to ensure environmental protection, sustainable infrastructure and continuity of the service.
- During 2023, we removed more than 800 tons of debris, 200 tons of sand, 1,800 tons of nitrogen and 240 tons of phosphorus from the wastewater.
- In 2023, we made tap water even more available to the citizens and opened more than 60 public drinking water taps across the capital.
- In 2023, Tallinna Vesi continued to install smart water meters at a fast pace. Today, more than 50% of customers have already received a new smart meters.
- In total, more than 2,600 people participated in the open days of our treatment plants, tours and discussion groups on water and environmental topics.
- We contributed to the sustainability festival Impact Day and Investment Festival and participated in several community events.

Töötajad

- 2023. aasta lõpu seisuga töötas Tallinna Vees ning tütarettevõttes Watercom ühtekokku **362** inimest (2022: 345);
- Töötervishoid ja –ohutus:
- 2023. aastal esines **1** kaotatud tööajaga tööõnnetus (2022: 1);
- 2023. aastal vastas ohutusnõuetele **95,0%** auditeeritud objektidest (2022: 93,5%);
- 2023. aasta Kantar Emori tööandjate maineuuringus 50 tööandja seas **22.** kohal;
- Töötajate pühendumus oli 2023. aastal väga heal **69** punkti tasemel (2021: 61).



Staff

- As at end of 2023, total of **362** (2022: 345) people were working in AS Tallinna Vesi and its subsidiary OÜ Watercom;
- Health and safety – **1** lost time work accident occurred in 2023 (2022:1);
- In 2023, **95.0%** of audited sites were compliant with safety requirements (2022: 93.5%);
- Ranked **22nd** among 50 employers in the 2023 Kantar Emor Employer Survey;
- Employee satisfaction index was at a very good level, **69** points in 2023 (2021:61).

99.87%

VEEKVALITEEDI
NÕUETELEVASTAVUS
KLIENDI KRAANIS /
COMPLIANCE OF THE WATER
QUALITY
AT THE CUSTOMERS' TAP



89%

LÕPPTARBIJATEST JOOB
KRAANIVETT /
OF END CONSUMERS DRINK
TAP WATER



13%

VEEKADUDE OSAKAAL
VEE JAOTUSVÕRGUS /
WATER LOSS IN THE WATER
DISTRIBUTION NETWORK



100%

PUHASTATUD HEITVEE VASTAVUS
KESKKONNANÕUETELE /
COMPLIANCE OF TREATED
EFFLUENT WITH ENVIROMENTAL
REQUIREMENTS



100%

PUHASTATUD HEITVEE
VASTAVUS
KESKKONNANÕUETELE /esi
COMPLIANCE OF TREATED
EFFLUENT WITH ENVIROMENTAL
REQUIREMENTS



142 000

MEIE LABORITES TEHTUD
VEEANALÜÜSIDE ARV /
WATER ANALYSES CONDUCTED
IN OUR LABORATORIES



Finantstulemus / Financial result

		2023	2022	2021
Müügitulu / Revenue	MEUR	61,1	54,6	53,3
Ärikasum enne kulumit / EBITDA	MEUR	25,4	18,1	25,3
Ärikasum / EBIT	MEUR	17,4	11,3	18,8
Puhaskasum / Net profit	MEUR	12,8	8,1	16,2
Kasum aktsia kohta / Earnings per share	€	0,64	0,42	0,81
Varad / Assets	MEUR	281,9	253,4	256,2
Kohustised ja omakapital / Liabilities and equity	MEUR	164,8	142,6	140,8
Omakapital / Equity	MEUR	117,1	110,8	115,4
Investeeringud / Investments	MEUR	34,93	25,13	15,38
Netovõlg / EBITDA / Net Debt / EBITDA		3,3	3,8	1,9
Omakapitali tootlus / ROE		11,3%	7,4%	14,2%
Varade tootlus / ROA		4,8%	3,3%	6,3%



Dividendi ettepanek

Dividend proposal

Dividendipoliitika

Ettevõtte eesmärk jaotada aktsionäridele dividende 50-80 % ettevõtte puhaskasumist

Dividendiettepanek

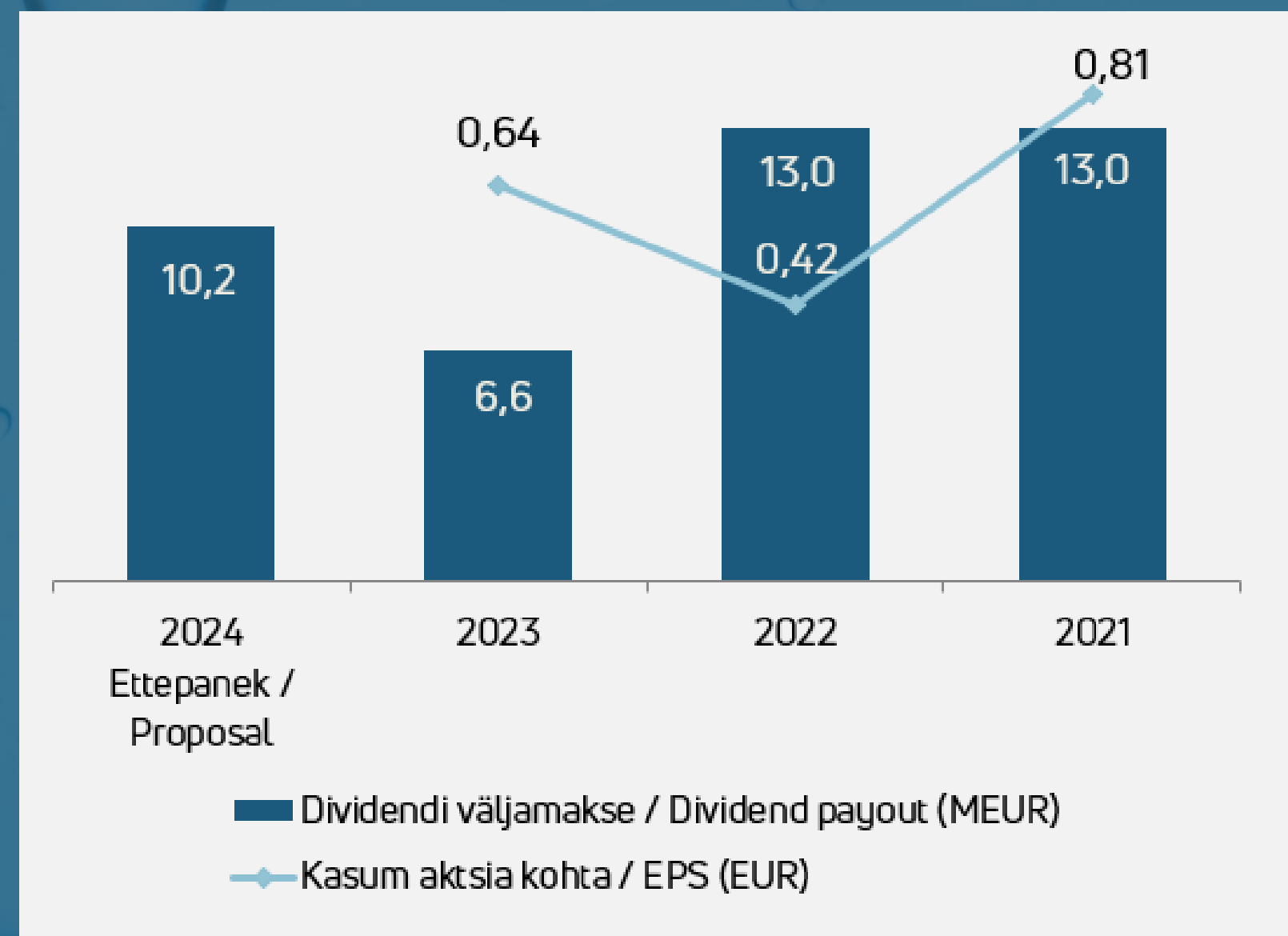
0,51 EUR aktsia kohta (10,2 MEUR). Väljamakse on võrdne 79 %-ga 2023. aasta puhaskasumist.

Dividend policy

The company's goal is to distribute dividends to shareholders of 50-80 % of the company's net profit.

Dividend proposal

0.51 EUR per share (€10.2 million).
The payout is equivalent to 79 % of the net profit for the year 2023.



	2024	2023	2022	2021
Kasum aktsia kohta / EPS (EUR)	x	0,64	0,42	0,81
Dividend aktsia kohta / DPS (EUR)	0,51	0,33	0,65	0,65
Dividendide % eelmise aasta puhaskasumist / Dividend payout % LY	79%	79%	80%	77%
EPS				
Dividendi väljamakse / Dividend payout (MEUR)	10,2	6,6	13,0	13,0

Klientide nõuete vaidluste seis

Tanel Kalas, Advokaadibüroo TRINITI

30.05.2024

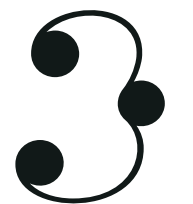
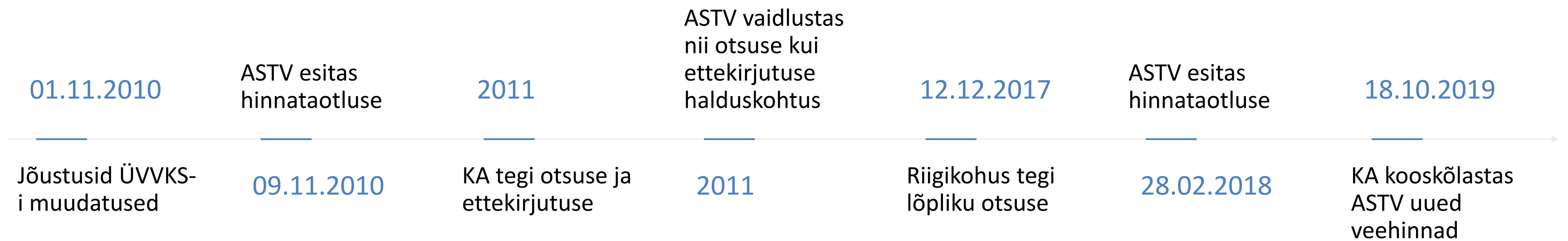


Vana 2011-2017 vaidluse jätk

- Eelmist vaidlust lahendas **halduskohus**.
- Uusi vaidlusi lahendavad **tsiviilkohtud**.



Vana hinnavaidluse ajajoon





Kes nõudeid on esitanud?

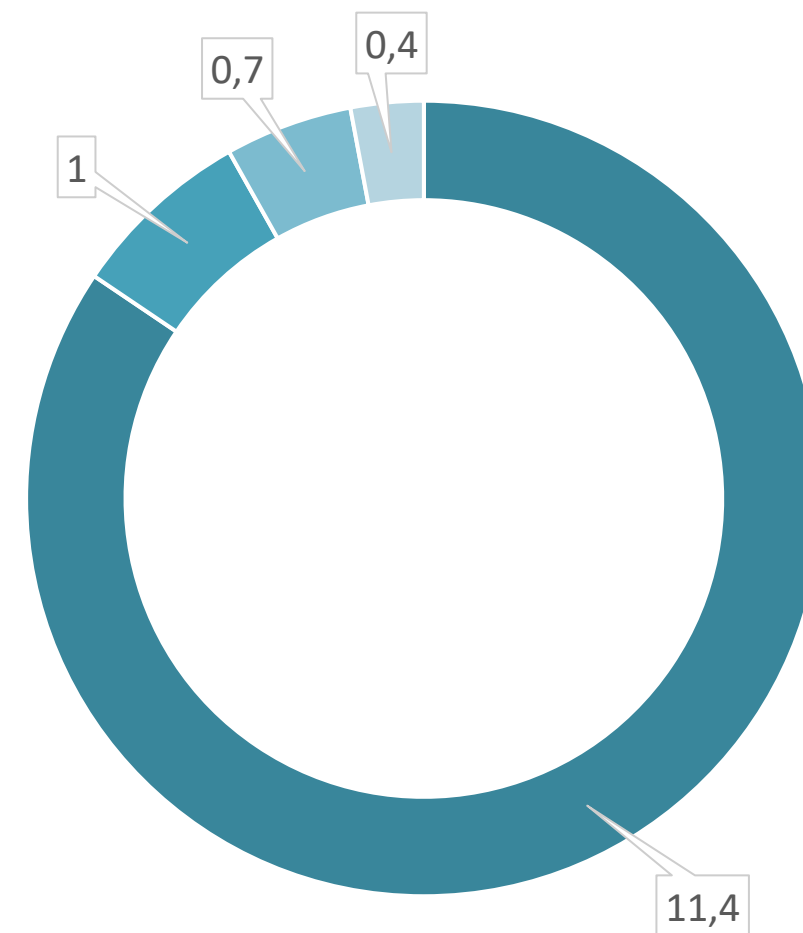
- Korterühistud
- Majutasutused
- Vett kasutavad ettevõtted
- Kaubanduskeskused
- Ülikoolid
- ...



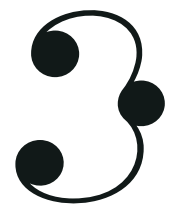


Kokku on põhinõuded
13,4 miljonit eurot.

Lisanduvad võimalikud viivised.



■ Salinee ■ Jazz jt ■ TalTech ■ Saarmas



Põhilised argumendid

Poolte argumendid on erinevates menetlustes valdavalt väga sarnased, kuna esindajad kattuvad.

Poolt

- ASTV hindas, et ei pidanud madalamat hinda kooskõlastama.
- ÜVVKS § 16 lg 6 nõudis, et ASTV kohaldaks kuni kooskõlastamiseni määrusega 75 kehtestatud hindu.
- KA ettekirjutuse täitmine oli 2011-2017 esialgse õiguskaitse tõttu peatatud.
- Pärast seda täitis ASTV ettekirjutuse.

Vastu

- ASTV pidi uue ÜVVKS ja KonkS alusel madalama hinna kooskõlastama.
- KA otsuse ja ettekirjutuse vaidlustamine oli pahatahtlik.
- ÜVVKS § 16 lg 6 kehtis vaid mõistliku aja jooksul (3-5 kuud).
- Esialgne õiguskaitse ei vabasta vastutusest.



Meeskond

01



- Strateegiat kujundavad ja kohtus esindavad **Advokaadibüroo TRINITI** advokaadid (Tanel Kalaus, Katri Tomson jt)

Strateegia

Esindus kohtus



02



- Strateegilistes küsimustes nõustavad **Advokaadibüroo Sorainen** advokaadid (Kaupo Lepasepp, Piibe Lehtsaar jt)

Strateegia

SORAINEN

03



- Detailse info ja lepingute analüüsiga aitavad **ASTV** töötajad

Abifunktsioon

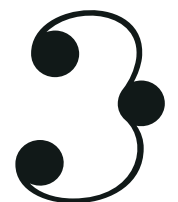
Tallinna Vesi



Kohtuasjade seis

- Kõige viimane hagi (TalTech) on jõudnud kõige kaugemale.
- Jazz jt asjas on maakohus teinud tavaotsuse (mitte vaheotsuse).
- Kõige suurem nõue (Salinee) sisuliselt seisab maakohtus.

	Maakohus	Ringkonnakohtus	Riigikohtus
Jazz jt	Otsus 10.04.2024	?	-
Saarmas	Vaheotsus 28.11.2023	?	-
Salinee	?	-	-
TalTech	Vaheotsus 09.06.2023	Otsus 19.01.2024	? 25.06.2024

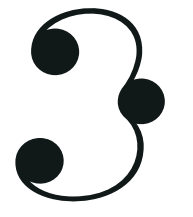
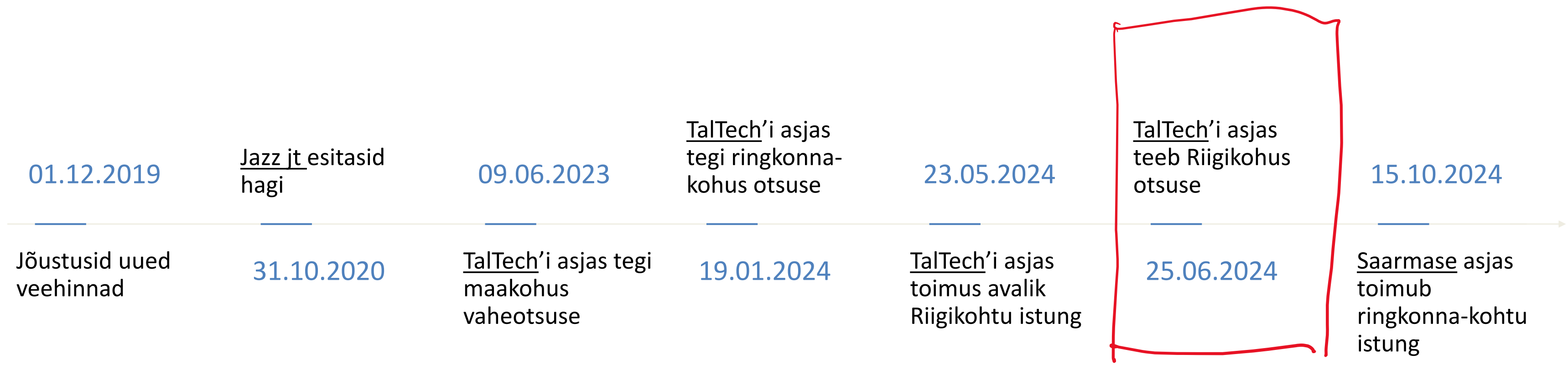




Seni 100% võit

- Seni on kõik otsused olnud 100% ASTV jaoks positiivsed:
 - 3 x maakohus
 - 1 x ringkonnakohus
- Riigikohtu otsus (25.06.2024) mõjutab tõenäoliselt kõiki teisi menetlusi.

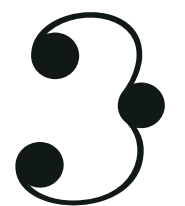
Uue hinnavaidluse ajajoon





Kes maksab memme vaeva?

- Arsi Pavelts, hagejate esindaja





Täna!

Veeb: triniti.ee

Tel: +372 51 01 791

E-post: tanel.kalaus@triniti.ee

Küsimused?



Ettepanekud Proposals

Päevakorrapunkt 1 / Agenda Item 1

2023. aasta majandusaasta aruande kinnitamine Approval of the 2023 Annual Report

Nõukogu ettepanek:

Kinnitada Seltsi 2023. aasta majandusaasta konsolideeritud aruanne üldkoosolekule esitatud kujul.

Proposal from the Supervisory Council:

To approve the consolidated 2023 Annual Report of the Company as submitted to the General Meeting.

Päevakorrapunkt 1 / Agenda Item 1

2023. aasta majandusaasta aruande kinnitamine Approval of the 2023 Annual Report

Nõukogu ettepanek:

Kinnitada Seltsi 2023. aasta majandusaasta konsolideeritud aruanne üldkoosolekule esitatud kujul.

Proposal from the Supervisory Council:

To approve the consolidated 2023 Annual Report of the Company as submitted to the General Meeting.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Päevakorrapunkt 2 / Agenda Item 2

Kasumi jaotamine / Distribution of profit

Nõukogu ettepanek:

Seltsi 2023. aasta majandusaasta puhaskasumi suuruseks on 12 844 tuhat eurot. Jaotada dividendidena 10 200 tuhat eurot AS-i Tallinna Vesi 31.12.2023 seisuga kogunenud 79 059 tuhande eurosest jaotamata kasumist (sh 2023. aasta konsolideeritud puhaskasum 12 844 tuhat eurot). Aktsionäridele makstakse dividende 0,51 eurot aktsia kohta.

Jätta ülejäänud eelmiste perioodide jaotamata kasum jaotamata. Mitte teha puhaskasumist eraldi reservkapitali.

Juhatus poolt tehtud dividendiettepaneku alusel teeb nõukogu aktsionäridele ettepaneku maksta dividendid välja 27.juunil 2024.a. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse Nasdaq CSD arveldussüsteemi 19. juuni 2024. tööpäeva lõpu seisuga. Sellest tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutumise päev (ex-päev) 18. juuni 2024. Alates 18. juunist 2024 aktsiate omandamistehingu sõlminud isik ei ole õigustatud saama käesoleva otsusega määratud dividende.

Proposal from the Supervisory Council:

The net profit of the Company in 2023 is €12.884 million. To distribute €10.2 million of the Company's retained earnings of €79.059 million as of 31/12/2023 (incl. from the net profit of €12.844 million for the year 2023). €0.51 per share will be paid to the shareholders as dividends.

The rest of retained earnings shall remain undistributed. No allocations shall be made from the net profit to the reserve capital.

Based on the dividend proposal made by the Management Board, the Supervisory Council proposes to decide to pay the dividends out to the shareholders on 27/06/2024. The list of shareholders entitled to receive dividends will be established as of 19/06/2024 at the closure of business day of the settlement system. Consequently, the day of change of the rights related to the shares (ex-dividend date) is set to 18/06/2024. A person acquiring the shares from 18/06/24 onwards shall not be entitled to receive the dividends determined by this decision

Päevakorrapunkt 2 / Agenda Item 2

Kasumi jaotamine / Distribution of profit

Nõukogu ettepanek:

Seltsi 2023. aasta majandusaasta puhaskasumi suuruseks on 12 844 tuhat eurot. Jaotada dividendidena 10 200 tuhat eurot AS-i Tallinna Vesi 31.12.2023 seisuga kogunenud 79 059 tuhande eurosest jaotamata kasumist (sh 2023. aasta konsolideeritud puhaskasum 12 844 tuhat eurot). Aktsionäridele makstakse dividende 0,51 eurot aktsia kohta.

Jätta ülejäänud eelmiste perioodide jaotamata kasum jaotamata. Mitte teha puhaskasumist eraldi reservkapitali.

Juhatuse poolt tehtud dividendiettepaneku alusel teeb nõukogu aktsionäridele ettepaneku maksta dividendid välja 27.juunil 2024.a. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse Nasdaq CSD arveldussüsteemi 19. juuni 2024. tööpäeva lõpu seisuga. Sellest tulenevalt on aktsiatega seotud õiguste muutumise päev (ex-päev) 18. juuni 2024. Alates 18. juunist 2024 aktsiate omandamistehingu sõlminud isik ei ole õigustatud saama käesoleva otsusega määratud dividende.

Proposal from the Supervisory Council:

The net profit of the Company in 2023 is €12.884 million. To distribute €10.2 million of the Company's retained earnings of €79.059 million as of 31/12/2023 (incl. from the net profit of €12.844 million for the year 2023). €0.51 per share will be paid to the shareholders as dividends.

The rest of retained earnings shall remain undistributed. No allocations shall be made from the net profit to the reserve capital.

Based on the dividend proposal made by the Management Board, the Supervisory Council proposes to decide to pay the dividends out to the shareholders on 27/06/2024. The list of shareholders entitled to receive dividends will be established as of 19/06/2024 at the closure of business day of the settlement system. Consequently, the day of change of the rights related to the shares (ex-dividend date) is set to 18/06/2024. A person acquiring the shares from 18/06/24 onwards shall not be entitled to receive the dividends determined by this decision

HÄÄLETAMINE / VOTING

Päevakorrapunkt 3 / Agenda Item 3

Nõukogu liikme volituste pikendamine Extension of the terms of Supervisory Council member

Nõukogu ettepanek:

Pikendada Hr Priit Rohumaa AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volitusi alates 04.06.2024 uueks põhikirjajärgseks ametiajaks.

Proposal from the Supervisory Council:

To extend Mr Priit Rohumaa's term as a Supervisory Council member of AS Tallinna Vesi for the next statutory term of office as of 4/06/2024.

Päevakorrapunkt 3 / Agenda Item 3

Nõukogu liikme volituste pikendamine Extension of the terms of Supervisory Council member

Nõukogu ettepanek:

Pikendada Hr Priit Rohumaa AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikme volitusi alates 04.06.2024 uueks põhikirjajärgseks ametiajaks.

Proposal from the Supervisory Council:

To extend Mr Priit Rohumaa's term as a Supervisory Council member of AS Tallinna Vesi for the next statutory term of office as of 4/06/2024.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Päevakorrapunkt 4 / Agenda Item 4

Nõukogu liikmete tasude muutmine Changes to the remuneration of the Supervisory Council members

Nõukogu ettepanek:

Kinnitada alates 01.06.2024 nõukogu esimehe tasuks 2000 eurot ja nõukogu liikme tasuks 1000 eurot kuus.

Proposal from the Supervisory Council:

To confirm as of 01/06/2024 remuneration for the Chairman of the Supervisory Board in the amount of €2,000 and for the member of the Supervisory Board in the amount of €1,000 per month.

Päevakorrapunkt 4 / Agenda Item 4

Nõukogu liikmete tasude muutmine Changes to the remuneration of the Supervisory Council members

Nõukogu ettepanek:

Kinnitada alates 01.06.2024 nõukogu esimehe tasuks 2000 eurot ja nõukogu liikme tasuks 1000 eurot kuus.

Proposal from the Supervisory Council:

To confirm as of 01/06/2024 remuneration for the Chairman of the Supervisory Board in the amount of €2,000 and for the member of the Supervisory Board in the amount of €1,000 per month.

HÄÄLETAMINE / VOTING

Juhatusesimehe kokkuvõte

CEO's summary

A dynamic background image featuring a large splash of water on the left side, with numerous water droplets of various sizes scattered across the rest of the frame. The color palette is a range of blues, from light sky blue to deep, dark navy blue.

Küsimused ja vastused

Questions and answers

Aastaruuanne 2023

Annual Report 2023



Tallinna Vesi

Loome puhta
veega parema elu!



WATERCOM.